

FlowCon International ApS

Trafikcenter Allé 17, 4200 Slagelse
CVR-nr. 79 30 09 18

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.23

Bjarne Wittendorff Ibsen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Ringsted
Søndervang 2
4100 Ringsted

Haslev
Torvet 5A
4690 Haslev

Tel.: 57 61 84 44
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14 - 15
Noter	16 - 33

Selskabet

FlowCon International ApS
Trafikcenter Allé 17
4200 Slagelse
Telefon: 58 50 52 30
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 79 30 09 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Torben Wittendorff Ibsen

Bestyrelse

Bjarne Wittendorff Ibsen
Martin William Pickett
Torben Wittendorff Ibsen
Simon Bisbo
Eva Marie Boch

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for FlowCon International ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 19. april 2023

Direktionen

Torben Wittendorff Ibsen

Bestyrelsen

Bjarne Wittendorff Ibsen
Formand

Martin William Pickett

Torben Wittendorff Ibsen

Simon Bisbo

Eva Marie Boch

Til kapitalejeren i FlowCon International ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FlowCon International ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 19. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33213

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Finansielle poster i alt	14.930	13.630	-98	1.510	1.295
Årets resultat	26.084	18.127	773	7.331	4.586
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	171.297	124.658	102.595	108.542	98.135
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.230	4.080	6.221	6.503	3.549
Egenkapital	86.598	61.896	44.591	45.408	37.834

Hovedtal for 3. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af at drive virksomhed med udvikling, produktion og markedsføring af produkter til vandbårne energisystemer og dermed beslægtet virksomhed i forskellige lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 26.084.258 mod DKK 18.127.116 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 86.597.709.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat på niveau med 2021. Målsætningen blev overgået på trods af meget store markedsusikkerheder. Virksomhedens store geografiske spredning og generelt høje energipriser har understøttet de udsving som har været på de enkelte markeder og derigennem øget salget globalt. Specielt markeder afregnet i USD har bidraget positivt til omsætningen mod budget.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat på niveau med 2022 for det kommende regnskabsår. Selskabet investeringer i produkter, miljø, produktionsoptimering og distributionsnetværk forventes at bidrage til at bibeholde markedsandelen i et ellers stagnerende eller svagt faldende marked globalt. Markederne for nybygning er generelt hæmmet af et stigende renteniveau, mens markedet for energi renovering i den eksisterende bygningsmasse er for opadgående.

Finansielle risici

Valutarisici

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder der er selvstændige enheder, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke er optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsbetragtning

Eksternt miljø

Selskabets aktiviteter ved produktion, markedsføring og salg af produkter til vandbårne energisystemer påvirker ikke det eksterne miljø i usædvanlig grad.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	36.439.789	24.954.651
5	Personaleomkostninger	-19.993.883	-16.901.396
	Resultat før af- og nedskrivninger	16.445.906	8.053.255
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.961.487	-2.237.124
	Andre driftsomkostninger	-16.200	0
	Resultat af primær drift	14.468.219	5.816.131
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.551.348	12.645.445
6	Andre finansielle indtægter	7.676.578	3.944.131
	Andre finansielle omkostninger	-6.297.670	-2.959.380
	Resultat før skat	29.398.475	19.446.327
	Skat af årets resultat	-3.314.217	-1.319.211
	Årets resultat	26.084.258	18.127.116

7 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	1.664.140	3.046.573
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.790.813	2.069.293
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.569.931	4.346.226
8	Materielle anlægsaktiver i alt	8.024.884	9.462.092
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	64.416.624	36.981.437
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.852.740	11.154.040
10	Deposita	143.000	143.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	76.412.364	48.278.477
	Anlægsaktiver i alt	84.437.248	57.740.569
	Fremstillede varer og handelsvarer	56.881.242	41.758.631
	Varebeholdninger i alt	56.881.242	41.758.631
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.471.705	22.298.554
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	73.047	0
	Udskudt skatteaktiv	109.360	7.241
	Andre tilgodehavender	987.692	1.019.089
11	Periodeafgrænsningsposter	815.891	745.727
	Tilgodehavender i alt	28.457.695	24.070.611
	Likvide beholdninger	1.520.709	1.088.648
	Omsætningsaktiver i alt	86.859.646	66.917.890
	Aktiver i alt	171.296.894	124.658.459

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
12	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	33.119.281	18.156.660
	Overført resultat	49.978.428	42.239.232
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt		86.597.709	61.895.892
14	Andre hensatte forpligtelser	0	1.088.865
Hensatte forpligtelser i alt		0	1.088.865
15	Gæld til kreditinstitutter	12.375.000	7.125.000
15	Leasingforpligtelser	755.000	844.525
15	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.500.000	0
15	Anden gæld	1.500.000	2.575.720
Langfristede gældsforpligtelser i alt		29.130.000	10.545.245
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.589.525	3.337.484
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.886.394	21.493.977
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.450.961	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.106.659	10.884.896
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.744.040	8.922.359
	Selskabsskat	3.416.336	839.806
	Anden gæld	2.375.270	5.649.935
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		55.569.185	51.128.457
Gældsforpligtelser i alt		84.699.185	61.673.702
Passiver i alt		171.296.894	124.658.459
16	Eventualforpligtelser		
2	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
1	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	500.000	9.600.709	34.490.647	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-5.671.709	3.259.617	0
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	500.000	3.929.000	37.750.264	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	1.589.512	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.633.370	1.633.370	0
Forslag til resultatdisponering	0	14.271.518	2.855.598	1.000.000
Saldo pr. 31.12.21	500.000	18.156.660	42.239.232	1.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	500.000	18.156.660	42.239.232	1.000.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	2.021.642	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.904.776	1.904.776	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Ændring i reserver ved anvendelse af sammenlægningsmetoden	0	0	-2.404.083	0
Forslag til resultatdisponering	0	14.845.755	8.238.503	3.000.000
Saldo pr. 31.12.22	500.000	33.119.281	49.978.428	3.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	26.084.258	18.127.116
4 Reguleringer	-9.638.352	-10.073.861
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-15.122.611	-3.286.533
Tilgodehavender	-4.284.966	-8.689.121
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.221.763	2.263.960
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.001.725	2.420.073
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-1.741.633	761.634
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	7.676.578	3.944.131
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.297.670	-2.959.380
Betalt selskabsskat	-1.839.806	0
Pengestrømme fra driften	-2.202.531	1.746.385
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.230.062	-4.080.364
Salg af materielle anlægsaktiver	689.584	1.688.265
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-17.260.220	0
Modtaget udbytte	1.904.776	1.633.370
Modtaget afdrag på udlån	-698.700	-856.120
Pengestrømme fra investeringer	-16.594.622	-1.614.849
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	10.392.418	3.117.413
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-3.500.000	-3.500.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-87.484	932.009
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	14.500.000	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	15.986
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.075.720	0
Pengestrømme fra finansiering	19.229.214	565.408
Årets samlede pengestrømme	432.061	696.944
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.088.648	391.704
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.520.709	1.088.648

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.520.709	1.088.648
I alt	1.520.709	1.088.648

1. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

Ibsen Holding ApS, Slagelse Hovedaktionær

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Ibsen Holding ApS, Slagelse.

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 22.886 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 56.881
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 26.472

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 DKK
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-16.200	0
I alt		-16.200	0

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.961.487	2.237.124
Andre driftsomkostninger	16.200	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-13.551.348	-12.645.445
Finansielle indtægter	-7.676.578	-3.944.131
Finansielle omkostninger	6.297.670	2.959.380
Skat af årets resultat	3.314.217	1.319.211
I alt	-9.638.352	-10.073.861

5. Personaleomkostninger

Lønninger	16.773.496	14.171.412
Pensioner	2.300.821	1.824.037
Andre omkostninger til social sikring	295.036	296.516
Andre personaleomkostninger	624.530	609.431
I alt	19.993.883	16.901.396

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	27
--	----	----

6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	535.042	342.085
Renteindtægter i øvrigt	12.658	0
Valutakursreguleringer	7.128.878	3.602.046
I alt	7.676.578	3.944.131

	2022 DKK	2021 DKK
7. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.845.755	14.271.518
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.000.000
Overført resultat	8.238.503	2.855.598
I alt	26.084.258	18.127.116

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.22	26.895.092	9.643.454	4.346.225
Tilgang i året	0	300.572	929.490
Afgang i året	0	0	-705.784
Kostpris pr. 31.12.22	26.895.092	9.944.026	4.569.931
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-23.848.519	-7.574.159	0
Afskrivninger i året	-1.382.433	-579.054	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-25.230.952	-8.153.213	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.664.140	1.790.813	4.569.931
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	940.000	0

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	22.499.457
Tilgang i året	17.260.220
Kostpris pr. 31.12.22	39.759.677
Opskrivninger pr. 01.01.22	18.156.660
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	2.021.387
Årets resultat fra kapitalandele	12.743.317
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.904.776
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	2.102.438
Opskrivninger pr. 31.12.22	33.119.026
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-6.078.763
Afskrivninger på goodwill	-1.294.451
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-1.088.865
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-8.462.079
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	64.416.624
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	2.404.083
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Flowcon Tech JLT, Dubai	100%
Flowcon International Pte. Ltd., Singapore	100%
FlowCon IVC A/S, Slagelse	100%
Griswold Controls, LLC, USA	100%
Flowcon China, Kina	100%
FloControl, UK	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	11.615.080	143.000
Kostpris pr. 31.12.22	11.615.080	143.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	237.660	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	237.660	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	11.852.740	143.000
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	815.891	745.727
I alt	815.891	745.727

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	25.000	25.000
Kapitalklasse B	475.000	475.000
I alt		500.000
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	7.241	486.646
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	102.119	-479.405
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	109.360	7.241

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 109, som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år, hvor forskelsværdien vil blive udnyttet.

14. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder
Forpligtelser pr. 01.01.22	1.088.865
Hensat i året	-1.088.865
Forpligtelser pr. 31.12.22	0
	31.12.22 DKK
	31.12.21 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	1.088.865
I alt	0	1.088.865

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til kreditinstitutter	3.500.000	0	15.875.000	10.375.000
Leasingforpligtelser	89.525	0	844.525	932.009
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	14.500.000	14.500.000	0
Anden gæld	0	0	1.500.000	2.575.720
I alt	3.589.525	14.500.000	32.719.525	13.882.729

16. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Ibsen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Ibsen Holding ApS, Slagelse, CVR-nr. 17 49 01 76, der udarbejder koncernregnskab.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2021.

Eliminering af intern lageravance

Selskabet har historisk ikke elimineret interne avancer på varelageret hvilket der skal. Rettelsen af fejlen har en negativ påvirkning på resultatet for 2021 med t.DKK 3.425. Pr. 31.12.21 reduceres egenkapitalen med t.DKK 5.836. samt reducere af balancesum med t. DKK 5.836 pr. 31.12.21.

Sammenligningstal for 2021 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.